

2008 B 410

MAR-DIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.501.600 Euros
Siège Social : 1, La Belle Fontaine

57155 - MARLY

503 333 965 R.C.S. METZ

2018 B 524



RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 28 SEPTEMBRE 2017

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 Mars 2017**.

Nous vous rappelons que nous sommes tenus d'établir des comptes consolidés en application des articles L. 233-16 et suivants du Code de commerce.

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- La Société mère

- La Société "**MAR-DIS**", Société par Actions Simplifiée au capital de 1.501.600 Euros dont le siège social est à MARLY (Moselle) – 1 La Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 503 333 965.

Activités : - Exploitations en location-gérance à MARLY (Moselle) - 1 La Belle Fontaine :

- d'un fonds de commerce d'hypermarché à l'enseigne "**CENTRE DISTRIBUTEUR E LECLERC**",
- d'un commerce de détail de parfumerie et de produits de beauté sous l'enseigne "**UNE HEURE POUR SOI**",
- d'une parapharmacie,
- d'une chocolaterie et d'une sandwicherie, depuis le 1^{er} Juin 2016,
- et d'une cellule "Point service", avec pour activités le SAV, la billetterie, la personnalisation d'objets et la location de véhicules automobiles sans chauffeur, depuis le 1^{er} Octobre 2016,

- Exploitation en location-gérance à MARLY (Moselle) – 149 Rue des Nénuphars, d'un point de retrait "**LECLERC DRIVE**".

- Les Sociétés filiales et/ou sous filiales

- La Société "**MARLY DISTRIBUTION - MARLYDIS**", Société Anonyme au capital de 874.000 €uros dont le siège social est à MARLY (Moselle) - 1, La Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 326 233 574.

Activité : Location de fonds de commerce et location immobilière.

Détention : 97,12 % par la Société "**MAR-DIS**".

- La Société "**MARLY EVASION**", Société à Responsabilité Limitée Unipersonnelle au capital de 55.040 €uros dont le siège social est à MARLY (Moselle) - 1, la Belle Fontaine, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de METZ sous le numéro 422 846 337.

Activité : Agence de voyages.

Détention : 100 % par la Société "**MARLY DISTRIBUTION - MARLYDIS**".

II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2017

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants et R. 233-3 et suivants du Code de commerce. Nous tenons également compte du Règlement CRC 99-02 homologué par arrêté ministériel du 22 Juin 1999.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables de :

- Prudence
- Coûts historiques
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

en application des méthodes d'évaluation du Code de commerce ainsi que celles prévues par la loi sur les Sociétés Commerciales.

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de DOUZE mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 113.513.103 €uros contre 110.952.468 €uros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 107.667.278 €uros contre 107.294.304 €uros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 4.945.295 €uros pour un même bénéfice de 4.767.582 €uros pour l'exercice précédent.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 530.244 Euros et l'ensemble des charges à 363.486 Euros, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par un bénéfice de 166.758 Euros contre un même bénéfice lors de l'exercice précédent de 178.678 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 5.112.053 Euros contre 4.946.260 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par une perte de 7.683 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 159.136 Euros,
- de charges exceptionnelles pour 166.819 Euros.

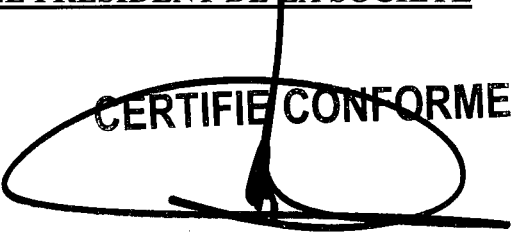
Après dotation d'une somme de 1.449.409 Euros au titre des impôts dus sur les bénéfices, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 3.641.788 Euros.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

LE PRESIDENT DE LA SOCIETE

CERTIFIE CONFORME

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over the stamp and extends upwards towards the title.

2008 B410

Exemplaire greffe

2018 B524



MAR-DIS SAS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 mars 2017

PricewaterhouseCoopers
PME Commissariat aux Comptes
Centre d'Affaire Urbania
230, avenue de Colmar
CS 90240
67089 STRASBOURG Cedex

VDB et Associés
15, avenue Paul Claudel
80480 DURY

PricewaterhouseCoopers
PME Commissariat aux Comptes
Centre d'Affaire Urbania
230, avenue de Colmar
CS 90240
67089 STRASBOURG Cedex

VDB et Associés
15, avenue Paul Claudel
80480 DURY

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 mars 2017

Aux Associés,
Mar-Dis SAS
1, La belle fontaine
57 155 MARLY

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale en date du 26/09/2013, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société MAR-DIS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérification spécifique

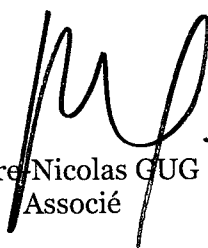
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

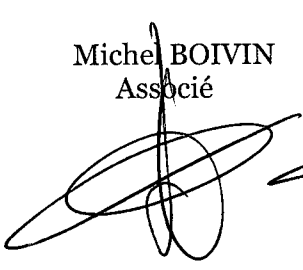
Le 14 septembre 2017

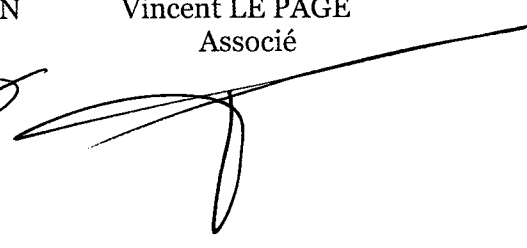
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers
PME Commissariat aux Comptes


Pierre-Nicolas GUG
Associé

VDB et Associés


Michel BOIVIN
Associé


Vincent LE PAGE
Associé

2018 B 524

GROUPE MAR-DIS
1 RUE DE LA BELLE FONTAINE
57155 MARLY



Comptes consolidés au 31 mars 2017



Audit - Expertise Comptable - Conseil

8 RUE DE LA HAYE
BP 50041
67014 STRASBOURG CEDEX

Tél. : 03 90 23 50 00
Fax : 03 90 23 50 23

CERTIFIÉ CONFORME

Actif en EUR

31/03/2017

31/03/2016

Ecart d'acquisition	7 484 106	7 484 106
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	262 195	250 834
Immobilisations corporelles	13 842 959	14 334 170
Immobilisations financières	3 815 100	3 819 038
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	17 920 254	18 404 042
Stocks et en-cours	7 761 543	7 040 104
Créances clients et comptes rattachés	851 398	593 825
Actifs d'impôts différés		174 155
Autres créances	2 374 136	2 142 423
Valeurs mobilières de placement	8 260 134	13 738 907
Disponibilités	13 564 920	4 695 584
Actif circulant	32 812 131	28 384 998
Comptes de regularisation	464 198	509 004
Total Actif	58 680 689	54 782 150

Passif	31/03/2017	31/03/2016
Capital social ou individuel	1 501 600	1 501 600
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	24 215 741	21 129 315
Résultat Groupe	3 641 788	3 086 426
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	29 359 129	25 717 341
Intérêts minoritaires	239 830	226 657
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	2 528 041	2 926 411
Emprunts et dettes financières	13 113 488	14 141 475
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 428 958	6 463 684
Dettes fiscales et sociales	4 840 559	4 602 396
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	376 662	49 820
Autres dettes	794 022	654 366
Dettes	26 553 689	25 911 741
Comptes de régularisation		
Total Passif	58 680 689	54 782 150

Ecart Actif / Passif :

Comptes consolidés au 31/03/2017
Compte de résultat Consolidé

En EUR	31/03/2017	31/03/2016
Ventes de marchandises	95 681 276	95 131 534
Production vendue	17 831 827	15 820 934
Chiffre d'affaires	113 513 103	110 952 468
Subventions d'exploitation	313	1 500
Reprises sur provisions	251 907	269 264
Autres produits	-1 152 750	838 654
Produits d'exploitation	-900 530	1 109 418
Achats et variations de stocks	85 197 606	84 644 093
Autres achats et charges externes	6 289 301	6 228 729
Impôts et taxes	1 910 518	1 946 554
Charges de personnel	12 284 126	12 378 056
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 789 752	1 663 661
Dotations aux provisions pour risques et charges	19 351	47 328
Autres provisions et charges d'exploitation	176 624	385 883
Charges d'exploitation	107 667 278	107 294 304
Résultat d'exploitation	4 945 295	4 767 582
Produits financiers	530 244	626 214
Charges financières	363 486	447 536
Résultat financier	166 758	178 678
Résultat courant avant impôt	5 112 053	4 946 260
Produits exceptionnels	159 136	252 414
Charges exceptionnelles	166 819	112 289
Résultat exceptionnel	-7 683	140 125
Impôt sur le résultat	1 449 409	1 369 361
Résultat des sociétés intégrées	3 654 961	3 717 024
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		616 822
Résultat d'ensemble consolidé	3 654 961	3 100 202
Résultat groupe	3 641 788	3 086 426
Résultat hors-groupe	13 173	13 776
Résultat par action	242,52717	205,54249
Résultat dilué par action	242,52717	205,54249

FAITS MARQUANTS

Néant.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

ENTITE	SIREN	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
MAR-DIS SAS (consolidante)	503 333 965			
MARLYDIS SA	326 233 574	97,12 %	97,12 %	Intégration globale
MARLY EVASION EURL	422 846 337	100 %	97,12 %	Intégration globale

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes généralement admis, et dans le respect des principes suivants :

- Prudence
- Continuité de l'exploitation
- Indépendance des exercices

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles françaises en vigueur, à savoir le règlement n° 99-02 actualisé par les règlements n°2000-07, n°2002-12, n°2004-03, n°2004-14 et n° 2005-10 du Comité de Réglementation Comptable (CRC).

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} avril 2016 au 31 mars 2017, date de clôture de l'ensemble des entités consolidées.

INTEGRATION FISCALE

MAR-DIS SAS est la société tête d'un groupe ayant opté pour l'application des dispositions relatives au régime de l'intégration fiscale. Le périmètre d'intégration fiscale est composé des sociétés suivantes :

- MARLYDIS SA
- MARLY EVASION EURL

Par conséquent, les actifs et les passifs d'impôts différés relatifs à ces trois entités sont compensés dans une unique entité fiscale.

CHANGEMENT DE METHODE

En application du règlement de l'ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, le groupe MAR-DIS a cessé d'amortir l'écart d'acquisition inscrit à l'actif de son bilan consolidé au motif que les avantages économiques futurs qui lui seront procuré par l'écart d'acquisition correspondent à une durée d'utilisation non limitée dans le temps de ce dernier.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

BILAN CONSOLIDE**NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION**

Un écart d'acquisition correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres de la société acquise et l'évaluation des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Cet écart en valeur nette fait l'objet, chaque clôture, d'une évaluation de sa valeur recouvrable en fonction des données historiques et des perspectives futures, afin de s'assurer de l'absence de perte de valeur.

Pour l'évaluation de l'écart d'acquisition de notre groupe, la valeur d'usage a été retenue comme la valeur la plus élevée, cette dernière étant basé sur la valeur des avantages économiques futurs attendus.

Cette dernière étant par ailleurs nettement supérieure à la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à la clôture de l'exercice clos au 31 mars 2017, aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

Ce changement de méthode a un impact positif de 616 822 euros pour le groupe MAR-DIS au 31 mars 2017. Les écarts d'acquisition étaient amortis sur 20 ans les exercices précédents.

L'écart d'acquisition est ventilé et amorti de manière suivante :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotation	Valeur nette
MARLYDIS	12 336 438	- 4 852 332	-	7 484 106
TOTAL	12 336 438	- 4 852 332	-	7 484 106

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition ou à leur juste valeur à la date d'entrée dans le groupe, augmentés des frais accessoires.

La durée de vie des immobilisations est conforme à la réglementation comptable sur les actifs, selon laquelle la durée de référence utilisée pour l'amortissement des immobilisations corporelles est plus la durée d'utilisation prévue.

	Durée	Mode
Constructions	10 à 25 ans	Linéaire
Agencements, aménagements divers	3 à 10 ans	Linéaire
Installations techniques	2 à 10 ans	Linéaire
Matériels de transport	5 ans	Linéaire
Matériels informatiques	3 à 10 ans	Linéaire
Mobiliers	5 à 10 ans	Linéaire

Les méthodes d'amortissement étant identiques dans l'ensemble des entités intégrées, aucun retraitement d'homogénéisation n'a été opéré.

Aucun retraitement n'a été opéré au titre d'opérations de crédit-bail dans la mesure où le groupe n'a pas recouru à ce type de financement.

Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 3 : ECARTS D'EVALUATION

L'évaluation des actifs et des passifs à la juste valeur à la date de prise de contrôle des filiales intégrées se traduit par la constatation d'écarts d'évaluation, comme suit :

	Valeur brute	Amortissement à l'ouverture	Dotation	Valeur nette
Magasin 1 rue de la belle fontaine				
Terrain	2 281 535	-	-	2 281 535
Constructions	8 118 446	- 4 258 965	- 541 230	3 318 251
Site 1 rue de la grange aux ormes				
Terrain	249 518	-	-	249 518
Constructions	172 835	- 90 668	- 11 522	70 645
TOTAL	10 822 334	- 4 349 633	- 552 752	5 919 949

Les écarts constatés sur les constructions sont amortis sur une durée de 15 ans.

Les impôts différés se rapportant à ces écarts ont été constatés au poste provisions pour passif d'impôts différés à hauteur de 3 726 130 euros lors de la constitution du groupe.

Les écarts d'évaluation sont directement rattachés aux postes concernés dans le bilan. Les données chiffrées sont présentées dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres immobilisés (sociétés n'entrant pas dans le périmètre du fait de l'absence de contrôle) s'élèvent à 3 279 159 euros au 31 mars 2017 et comportent essentiellement les titres SOFILEC et SCAPINVEST.

Les autres immobilisations financières (535 941 euros) couvrent majoritairement des avances de trésorerie aux sociétés SOFILEC, PROVINDIS et LUNAMA.

A la clôture de l'exercice, la valeur historique est comparée à la valeur d'inventaire. Lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Pour les titres immobilisés, la valeur d'inventaire correspond à la valeur d'utilité pour le groupe. Aucune dépréciation n'est constatée au 31 mars 2017.

NOTE 5 : STOCKS

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du 3 fois net correspondant :

- au prix d'achat sur facture déterminé en application de la méthode du « premier entré premier sorti » compte tenu des avantages consentis sur la facture ;
- augmenté des frais accessoires sur achat (quote-part des frais de logistique) ;
- diminué de l'ensemble des autres avantages financiers.

Il a été considéré que les ristournes conditionnées par un montant minimum d'achat présentent un caractère suffisamment aléatoire pour ne pas être intégrées dans la valorisation du stock.

Une dépréciation égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est pratiquée lorsque cette valeur brute est supérieure.

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Matières premières, approvisionnements	29 300	-	- 3 239	26 061
Dépréciation des matières premières	-	-	-	-
Marchandises	7 070 005	758 035	-	7 828 040
Dépréciation des marchandises	- 100 548	- 120 653	100 548	- 120 653
Avances & acomptes versés sur commandes	42 824	-	- 13 252	29 572
Dépréciation des fournisseurs débiteurs	- 1 477	-	-	- 1 477
TOTAL	7 040 104	637 382	84 057	7 761 543

NOTE 6 : CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les dépréciations sur créances sont déterminées en fonction du risque encouru.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients & comptes rattachés	1 009 344	- 157 946	851 398
Actifs d'impôts différés	-	-	-
Autres créances	2 374 136	- 680	2 373 456
TOTAL	3 383 480	- 158 626	3 224 854

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	1 an au plus	plus d'1 an
Créances clients & comptes rattachés	851 398	851 398	-
Actifs d'impôts différés	-	-	-
Autres créances	2 374 136	2 374 136	-
TOTAL	3 225 534	3 225 534	-

NOTE 7 : VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement correspondent majoritairement à des comptes à terme. Elles sont inscrites pour leur valeur brute d'acquisition selon la méthode du « premier entré premier sorti » et ont fait l'objet d'une évaluation à la clôture de l'exercice. Si leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
VMP	8 272 047	- 11 913	8 260 134
TOTAL	8 272 047	- 11 913	8 260 134

NOTE 8 : COMPTES DE REGULARISATION

Ces comptes sont constitués de charges et produits constatés d'avance.

NOTE 9 : CAPITAUX PROPRES

Le capital social de la société consolidante, d'un montant de 1 501 600 euros, est composé de 15 016 actions d'une valeur nominale de 100 euros.

Le tableau de variation des capitaux propres consolidés est présenté dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 10 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Provisions pour litiges	76 900	63 994	- 49 400	91 494
Provisions pour impôts	-			-
Provisions pour chèques fidélité	212 099	5 900		217 999
Autres provisions	40 301	13 451	- 40 301	13 451
Provisions pour risques & charges	329 300	83 345	- 89 701	322 944
Provisions pour passif d'impôts différés	2 597 111	-	- 392 014	2 205 097
TOTAL	2 926 411	83 345	- 481 715	2 528 041

NOTE 11 : EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les échéances sont les suivantes :

	TOTAL	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts & dettes étab. de crédit	12 971 583	1 907 917	7 888 137	3 175 529
Emprunts en crédit-bail	-	-	-	-
Concours bancaires courants	25 076	25 076	-	-
Emprunts et dettes financières divers	116 829	116 829	-	-
TOTAL	13 113 488	2 049 822	7 888 137	3 175 529

Les emprunts et dettes financières diverses contiennent essentiellement des comptes courants auprès de personnes physiques ainsi que des dépôts reçus.

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**NOTE 12 : CHIFFRE D'AFFAIRES**

L'ensemble du chiffre d'affaires est réalisé en France.

NOTE 13 : IMPÔT SUR LE RESULTAT

Le taux pour l'évaluation des impôts différés est de 34,43 % (impôt sur les sociétés de 33,33 % + contribution sociale sur l'impôt sur les sociétés de 3,3 %). Ce taux est identique à celui de l'exercice précédent.

La preuve d'impôt est présentée dans les tableaux annexes ci-après.

NOTE 14 : CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)

Dans sa note d'information du 28 février 2013, l'Autorité des Normes Comptables précise que seule la comptabilisation en diminution des charges de personnel du CICE permet de répondre à l'objectif poursuivi par le législateur.

Le CICE est ainsi présenté en moins des charges de personnel.

AUTRES INFORMATIONS**NOTE 15 : ENGAGEMENTS RELATIFS AUX AVANTAGES A LONG TERME ACCORDES AUX SALARIES**

L'engagement groupe s'élève à 749 340 euros.

L'évaluation est basée sur la rémunération de chaque personne présente à la clôture de l'exercice augmentée d'un pourcentage de charges sociales de 35 %, de son âge, de son ancienneté actuelle, et de ses droits à indemnité en fonction de la convention collective en vigueur.

Elle est corrigée de l'espérance d'atteindre 62 ans par application de coefficients issus de tables statistiques.

Le coefficient d'actualisation retenu est de 1,39 % (taux IBOXX Corporates AA).

Ces engagements ne sont pas constatés au passif des comptes consolidés.

NOTE 16 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires afférents au contrôle légal des comptes clos le 31 mars 2017 et figurant au compte de résultat s'élèvent à 59 030 euros hors taxes et concernent les sociétés faisant l'objet d'un audit légal, à savoir MAR-DIS (51 508 euros) et MARLYDIS (7 522 euros).

NOTE 17 : INFORMATIONS SOCIALES

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
MAR-DIS	351	-
MARLYDIS	-	-
MARLY EVASION	4	-
TOTAL	355	-

TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	12 336 438			12 336 438
Logiciels	236 516	18 075	- 6 582	248 009
Fonds commercial	238 037			238 037
Terrains	5 898 701	107 572		6 006 273
Constructions	24 637 592	9 265		24 646 857
Installations techniques, matériel, outillage	4 402 678	359 442	- 155 814	4 606 306
Autres immobilisations corporelles	4 826 928	630 288	- 153 126	5 304 090
Immobilisations en cours	8 547	245 000		253 547
Avances et acomptes	43 424	126 988	- 93 508	76 904
TOTAL	52 628 861	1 496 630	- 409 030	53 716 461

Amortissements	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	4 852 332	-	-	4 852 332
Logiciels	223 719	6 713		230 432
Fonds commercial	-			-
Terrains	166 713	187 506		354 219
Constructions	18 861 765	756 410		19 618 175
Installations techniques, matériel, outillage	3 566 535	305 068	- 153 723	3 717 880
Autres immobilisations corporelles	2 888 687	534 057	- 62 000	3 360 744
Immobilisations en cours	-			-
TOTAL	30 559 751	1 789 754	- 215 723	32 133 782

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecart d'acquisition	7 484 106	-	-	7 484 106
Logiciels	12 797	11 362	- 6 582	17 577
Fonds commercial	238 037	-	-	238 037
Terrains	5 731 988	- 79 934	-	5 652 054
Constructions	5 775 827	- 747 145	-	5 028 682
Installations techniques, matériel, outillage	836 143	54 374	- 2 091	888 426
Autres immobilisations corporelles	1 938 241	96 231	- 215 126	1 943 346
Immobilisations en cours	8 547	245 000	-	253 547
Avances et acomptes	43 424	126 988	- 93 508	76 904
TOTAL	22 069 110	- 293 124	- 193 307	21 582 679

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	31/03/2017	31/03/2016
Résultat net consolidé	3 654 961	3 100 202
Elimination des charges & produits sans incidence sur la trésor. ou non liés à l'act.	1 822 795	2 076 835
Variation des impôts différés	- 217 859	- 137 966
Plus-values de cession, nettes d'impôt	3 846	- 10 834
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 263 743	5 028 237
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	479 508	- 1 083 743
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 743 251	3 944 494
Acquisition d'immobilisations	- 1 414 033	- 3 378 029
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	104 223	-
Incidence des variations de périmètre	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 1 309 810	- 3 378 029
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-	-
Dividendes en intragroupe	-	-
Emissions d'emprunts	751 207	2 752 033
Remboursements d'emprunts	- 1 791 346	- 1 608 360
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	- 1 040 139	1 143 673
Variations de trésorerie	3 393 302	1 710 138
Trésorerie d'ouverture	18 406 676	16 696 540
Trésorerie de clôture	21 799 978	18 406 678

NB : La trésorerie se comprend nette de dépréciations sur valeurs mobilières de placement.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
Capitaux propres 2015	22 630 915	212 881	22 843 796
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	-	-	-
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2016	3 086 426	13 776	3 100 202
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	-	-	-
Autres variations	-	-	-
Capitaux propres 2016	25 717 341	226 657	25 943 998
Variation de capital	-	-	-
Dividendes versés par la société mère	-	-	-
Dividendes reçus et versés des autres entreprises	-	-	-
Résultat 2017	3 641 788	13 173	3 654 961
Ecart de conversion	-	-	-
Réévaluations	-	-	-
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	-	-	-
Autres variations	- 2	-	- 2
Capitaux propres 2017	29 359 129	239 830	29 598 959

NB : Les autres variations s'expliquent par la variation non significative d'un pourcentage d'intérêt non constatée l'exercice précédent (écart d'arrondis).

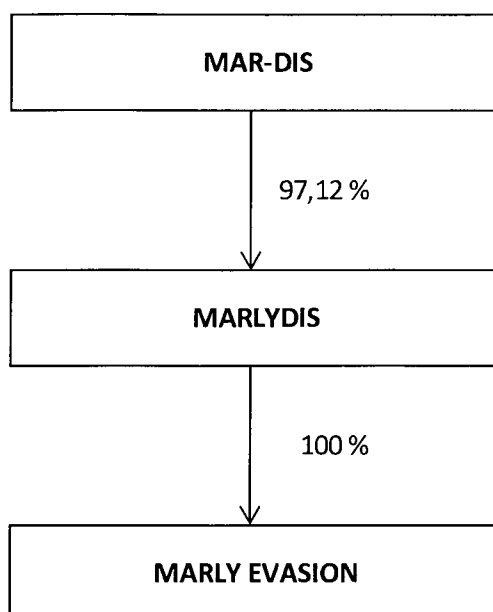
TABLEAU DE PASSAGE DES RESULTATS INDIVIDUELS AU RESULTAT CONSOLIDE

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Résultat individuel	3 210 496	840 076	11 439	4 062 011
Provisions réglementées	- 15 107	- 11 489	- 167	- 26 763
Ecart d'acquisition	-	-	-	-
Ecart d'évaluation	-	- 382 990	-	- 382 990
Impôts différés sur décalages temporaires	2 703		-	2 703
Résultat d'ensemble consolidé	3 198 092	445 597	11 272	3 654 961
<i>Résultat groupe</i>	<i>3 198 092</i>	<i>432 749</i>	<i>10 947</i>	<i>3 641 788</i>
<i>Résultat intérêts minoritaires</i>		<i>12 848</i>	<i>325</i>	<i>13 173</i>

NB : Les éliminations et retraitements intègrent l'impact de la fiscalité différée.

PREUVE D'IMPÔT

	TOTAL	
	Base	Impôt
Résultat consolidé avant impôt sur le résultat	5 104 370	
Impôt théorique		1 757 435
Impôts exigibles		1 667 268
Impôts différés		- 217 859
Impôt sur le résultat		1 449 409
Ecart (+ favorable, - défavorable)		308 026
Effet des différences de taux		
Taux de 33,33 % au lieu de 34,43 %		29 611
Effet des différences permanentes		
TVS & amortissements excédentaires	- 48 114	- 16 566
CICE	426 859	146 968
Réductions & crédits d'impôt		343 428
Subvention à caractère financier	-	-
Dépenses de mécénat	- 564 593	- 194 389
Effet des retraitements de consolidation		
Dotation aux amort. des écarts d'acquisition	-	-
Autres		
Mali d'intégration fiscale		- 1 494
QP dans les bénéfices de soc. de personnes	- 7 838	- 2 699
Suramortissement	9 197	3 167
Reprise provision pour impôt	-	-
Ecart résiduel		- 0

ORGANIGRAMME DU GROUPE**ENGAGEMENTS HORS-BILAN**

	MAR-DIS	MARLYDIS	MARLY EVASION	TOTAL
Engagements donnés				
Avals, cautions et garanties	8 071 500	4 954 481	-	13 025 981
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Engagements en pensions et retraite	749 340	-	-	749 340
Dettes garanties par des surêtés réelles	9 926 685	3 041 790	-	12 968 475
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	18 747 525	7 996 271	-	26 743 796
Engagements reçus				
Avals, cautions et garanties	1 500 000	-	-	1 500 000
Engagements de crédit-bail	-	-	-	-
Dettes garanties par des surêtés réelles	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
TOTAL	1 500 000	-	-	1 500 000